

# CANA

## SÍNTESE MENSAL DAS TENDÊNCIAS DOS MERCADOS PARA 2022/2023



FEVEREIRO/2022



- No acumulado da safra 2021/2022, entre 1º de abril até 16 de fevereiro de 2022, a moagem de cana acumula queda de 12,8%, atingindo 521,6 milhões de toneladas, ante 598,1 milhões de toneladas no mesmo período da safra 2020/2021.
- No acumulado da safra 2021/2022, a produção de açúcar atingiu 32,0 milhões de toneladas, 16,2% abaixo do mesmo período do ciclo 2020/2021.
- No acumulado da safra 2021/2022, a produção de etanol totalizou 27,0 bilhões de litros, 8,9% abaixo do mesmo período da safra anterior, sendo 10,9 bilhões de litros de anidro (alta de 12,4%) e 16,1 bilhões de litros de hidratado (recuo de 19,2%).
- Na próxima temporada 2022/2023, que começa oficialmente em 1º/04/2022, o Centro-Sul do Brasil deverá processar até 560 milhões de toneladas de cana.
- As chuvas no Centro-Sul estão boas em geral e deverá haver recuperação da produtividade, mas muita cana-de-açúcar sofreu no ano passado com seca e estiagem.
- Embora haja estimativas de volumes maiores, a moagem não deve ultrapassar 560 milhões de toneladas, porque o estresse climático foi muito grande na safra 2021/2022.
- As usinas mais capitalizadas terão de replantar uma área maior do que a prevista anteriormente em razão dos problemas da temporada que está terminando.



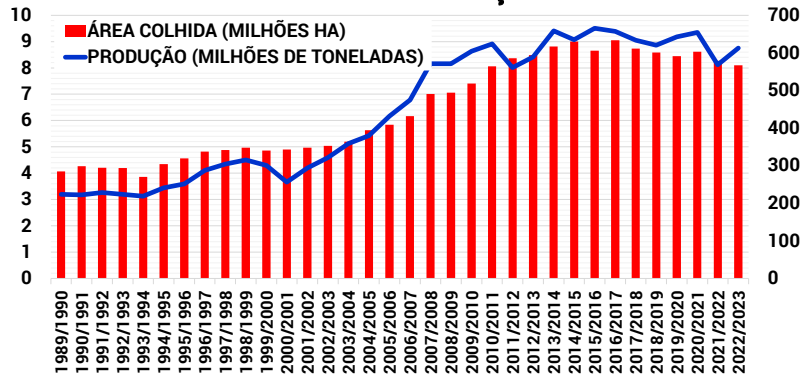
## SAFRA 2021/2022: POSIÇÃO ENTRE 1º/04/2021 A 16/02/2022

Produtos	Centro-Sul		
	2020/2021	2021/2022	Var. (%)
Cana-de-açúcar <sup>1</sup>	598.121	521.624	↓ -12,79%
Açúcar <sup>1</sup>	38.222	32.027	↓ -16,21%
Etanol anidro <sup>2</sup>	9.700	10.905	↑ 12,43%
Etanol hidratado <sup>2</sup>	19.979	16.134	↓ -19,25%
Etanol total <sup>2</sup>	29.679	27.039	↓ -8,90%
ATR <sup>1</sup>	86.812	74.566	↓ -14,11%
ATR/ tonelada de cana <sup>3</sup>	145,14	142,95	↓ -1,51%
Mix (%)	açúcar	46,21%	↓
	etanol	53,79%	↑
Litros etanol/ tonelada de cana	45,92	46,00	↑ 0,19%
Kg açúcar/ tonelada de cana	63,90	61,40	↓ -3,92%

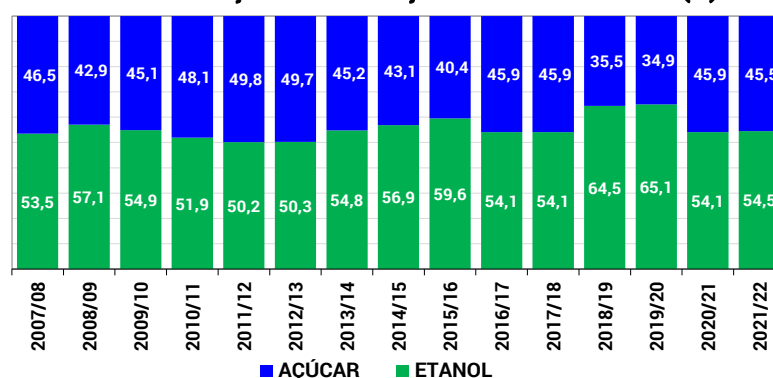
Fonte: UNICA. Nota: <sup>1</sup> - mil toneladas; <sup>2</sup> - milhões de litros; <sup>3</sup> - kg de ATR/ tonelada de cana.



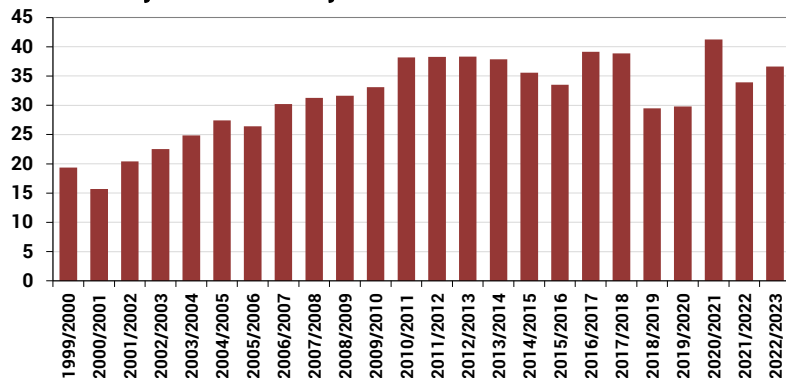
### CANA: ÁREA COLHIDA E PRODUÇÃO NO BRASIL



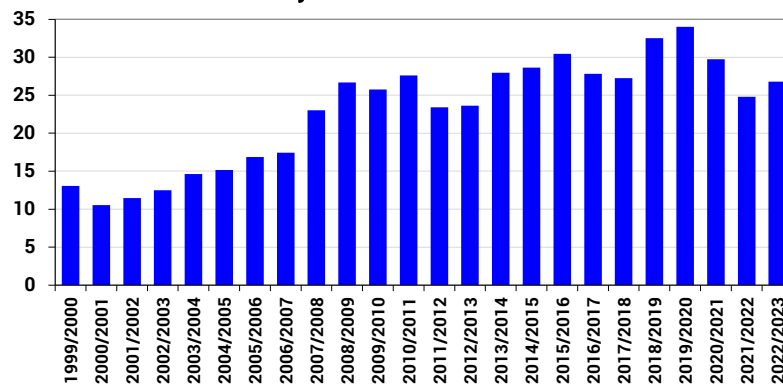
### CANA-DE-AÇÚCAR: EVOLUÇÃO DO MIX NO BRASIL (%)



### AÇÚCAR: PRODUÇÃO BRASILEIRA - MILHÕES T



### ETANOL: PRODUÇÃO BRASILEIRA - BILHÕES DE LITROS

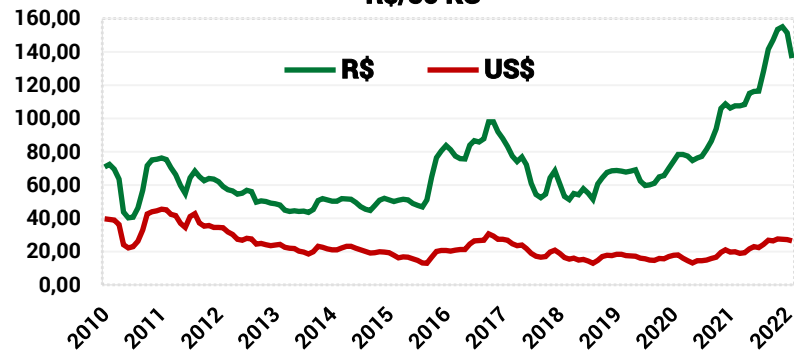


- O Indicador do açúcar cristal CEPEA/ESALQ (cor Icumsa de 130 a 180) está cotado a R\$ 136,21 por saca de 50 Kg, acumulando baixa de 10,1% em 30 dias, mas com alta de 26,5% nos últimos 12 meses.
- Em Nova York (ICE US), o contrato futuro de açúcar demerara com vencimento março/2022 está cotado a 18,30 centavos de dólar/libra-peso, acumulando alta de 16,6% nos últimos 12 meses.
- Quando a negociação envolve o cristal Icumsa 180 e os volumes são mais expressivos, as usinas estão mais flexíveis em baixar os preços pedidos, mas quando a demanda é pelo cristal Icumsa 150, os valores seguem firmes, devido à baixa oferta.
- Na Bolsa de Nova York, os preços do açúcar demerara estão sustentados, apresentando pequenas variações.
- O mercado é pressionado por perspectivas de melhora na produção de açúcar no Brasil, na Índia e na Tailândia, mas, por outro lado, as cotações são sustentadas pelo dólar mais fraco em relação ao Real e pelas elevadas cotações do barril de petróleo.
- As fixações de exportações de açúcar para a próxima safra 2022/2023 atingem 16,3 milhões de toneladas, o que representa 64% do total que deve ser embarcado pelo Brasil, ante 81% no ano anterior, com valor médio de fixação de 16,75 centavos de dólar por libra-peso, sem o prêmio de polarização.

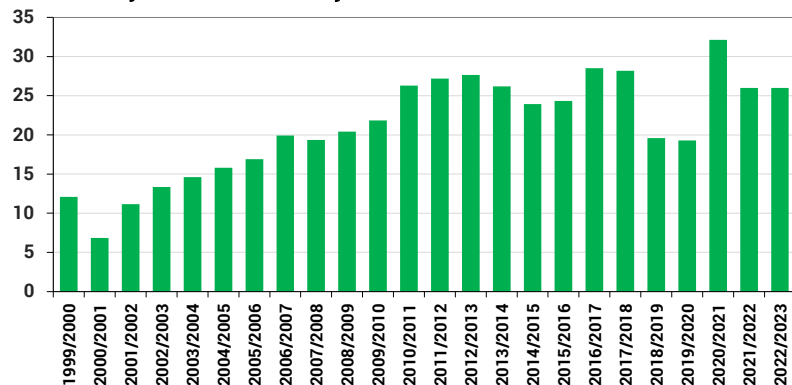
### açúcar demerara: cotações futuras na ICE US (New York) - centavos dólar/libra-peso



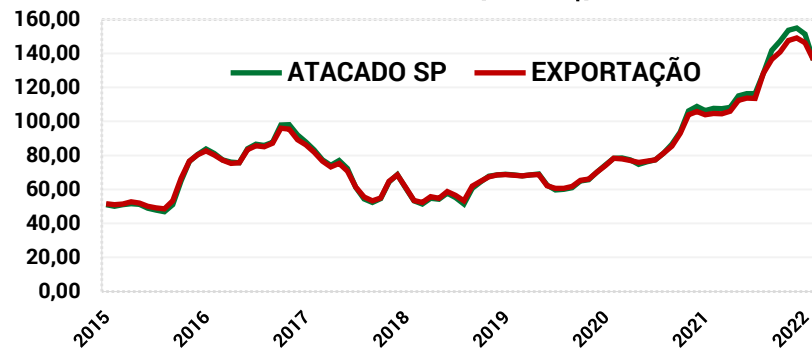
### açúcar cristal: preços no atacado São Paulo R\$/50 kg



### açúcar: exportações brasileiras - milhões T

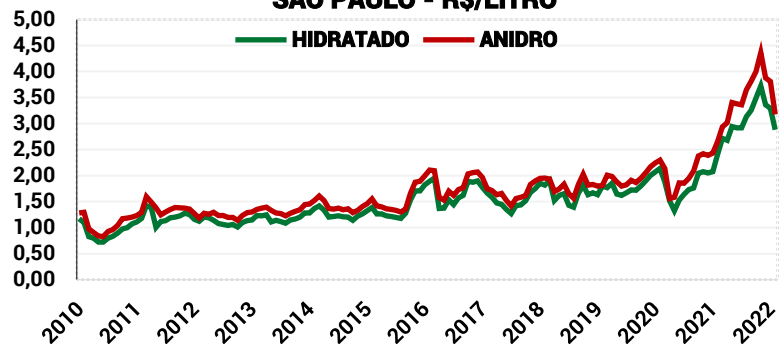


### açúcar cristal: preços atacado SP x cotação FAS Porto de Santos/SP - R\$/50 kg

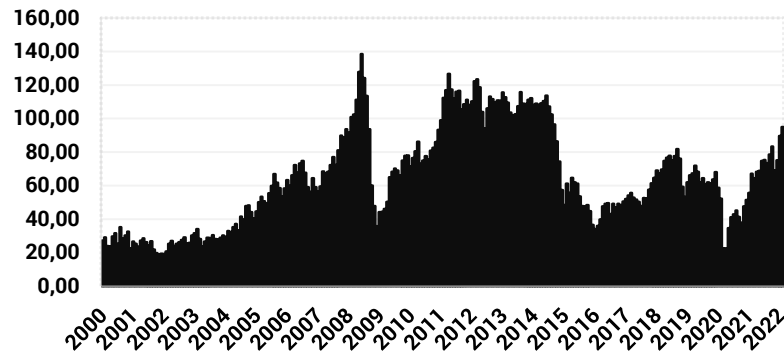


- O preço do etanol hidratado FOB usinas de São Paulo está cotado, em média, a R\$ 2,88/litro (sem ICMS e sem PIS/Cofins), com forte baixa de 12,5% em 30 dias, mas com alta de 19,9% em 12 meses.
- O etanol anidro FOB usinas de São Paulo está cotado, em média, a R\$ 3,18/litro (sem PIS/Cofins), com forte recuo de 16,6% nos últimos 30 dias, mas com alta de 19,6% nos últimos 12 meses.
- No acumulado da safra 2021/2022, entre 1º de abril até 16 de fevereiro de 2022, o volume total de etanol comercializado pelas usinas do Centro-Sul registra queda de 11,8%, para 24,0 bilhões de litros, com recuo de 40,9% das exportações.
- O mercado de etanol registra baixa movimentação, com compras já fechadas em períodos anteriores e as distribuidoras do estado de São Paulo com pouca necessidade de adquirir novos volumes no spot.
- Outro fator que está retardando novas compras é a expectativa de maior repasse das desvalorizações no segmento produtor para as bombas: esse cenário poderá favorecer o consumo do biocombustível.
- Os preços mais baixos e o ganho de competitividade frente à gasolina tendem a impulsionar o consumo do biocombustível, porém, como o poder de compra do consumidor brasileiro continua baixo, a demanda por combustíveis como um todo deve ficar estável este ano.

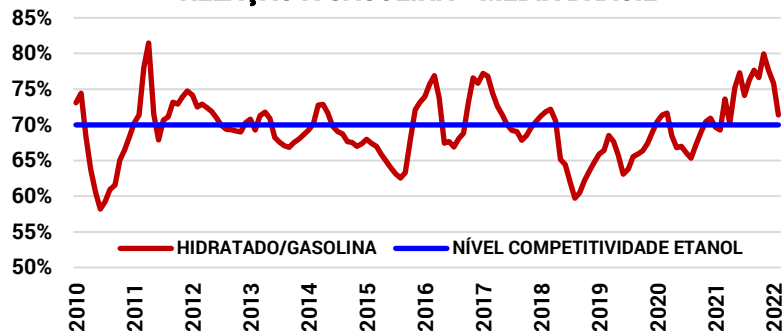
## ETANOL: PREÇOS HIDRATADO E ANIDRO FOB USINA SÃO PAULO - R\$/LITRO



## PETRÓLEO BRENT: COTAÇÕES MÉDIAS US\$/BARRIL



## COMPETITIVIDADE DO ETANOL HIDRATADO EM RELAÇÃO À GASOLINA - MÉDIA BRASIL



## PREÇOS FOB USINAS - SÃO PAULO

ANO-SAFRA	ETANOL ANIDRO		ETANOL HIDRATADO	
	R\$/LITRO	US\$/LITRO	R\$/LITRO	US\$/LITRO
MÉDIA 2015/2016	1,64	0,46	1,50	0,41
MÉDIA 2016/2017	1,79	0,55	1,63	0,50
MÉDIA 2017/2018	1,71	0,53	1,58	0,49
MÉDIA 2018/2019	1,80	0,48	1,63	0,43
MÉDIA 2019/2020	2,01	0,49	1,83	0,45
MÉDIA 2020/2021	2,17	0,40	1,91	0,35
MÉDIA 2021/2022	3,62	0,68	3,14	0,59
VAR. 30 DIAS (%)	-16,6%	-9,9%	-12,5%	-5,4%
VAR. 12 MESES (%)	19,6%	26,5%	19,9%	26,8%





+55 51 3248 1117  
+55 51 999 867 666



[www.carloscogo.com.br](http://www.carloscogo.com.br)



[consultoria@carloscogo.com.br](mailto:consultoria@carloscogo.com.br)



@cogointeligencia

